[This question paper contains 4 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 7038 **D** **Your Roll No...............**

Unique Paper Code : 227503

Name of the Course : **B.A. (H) Economics**

Name of the Paper : Public Economics

Semester : V

Duration : 3 Hours Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **five** questions in all, selecting **three** question from each **Section A** and **two** questions from **Section B.**
3. Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।
2. **खण्ड अ** में से **तीन** प्रश्नों और **खण्ड ब** में से **दो** प्रश्नों का चयन करते हुए कुल **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

SECTION A (खण्ड अ)

1. (a) Write down the three major functions of government in a mixed economy. Provide examples to show that these functions often overlap in practice.

   (b) When is it desirable to provide private goods publicly ? Can the rationing devices achieve efficiency when private goods are provided publicly ? (7,8)

P.T.O.

(क) एक मिश्रित पूंजीवादी अर्थव्यवस्था में सरकार के तीन मुख्य कार्य बताइये। उदाहरणों सहित समझाईये कि ये कार्य अनेक बार परस्पर व्याप्त (आच्छदित) होते हैं।

(ख) किन परिस्थितियों में निजी वस्तुओं का सरकार द्वारा उपलब्ध कराना वांछनीय है। जब सरकार निजी वस्तुओं को उपलब्ध कराती है तो क्या राशनिंग द्वारा दक्षता को प्राप्त किया जा सकता है ?

2. Explain, in detail with diagrams, the general equilibrium condition for attaining Pareto optimality in an economy providing a mix of public and private goods. (15)

व्यापक सामयवस्था में पैरटो ईष्टतम पर पहुंचने के लिये किन शर्तों को पूरा करना पढ़ता है जब अर्थव्यवस्था निजी तथा सार्वजनिक वस्तुऐं उपलब्ध करा रही है। चित्र द्वारा विस्तार से वर्णन कीजिये।

3. (a) Explain how externality is a problem of improper allocation of property rights. Can it be solved through mutual bargaining ?

(b) Explain how regulations can also solve the problem of negative externality. (10,5)

(क) अस्पष्ट सम्पत्ति अधिकारों की स्थिति में किस प्रकार से बाहयताओं की समस्या उत्पन्न होती है ? व्याख्या कीजिये। क्या ये आपस में सोदे बाजी करके सुलझाई जा सकती है ?

(ख) नकारात्मक बाहयताओं की समस्या को नियमन के द्वारा किस प्रकार से सुलझाया जा सकता है ?

4. (a) In an inter-temporal consumption framework consider a net saver. Suppose a tax on interest income is introduced. It is found that the magnitude of savings in the post-tax scenario remains exactly the same as in the pre-tax scenario. Is it correct to infer from this that a tax on interest income does not entail any dead weight loss ?

(b) Derive the numerical expression for calculating dead weight loss associated with commodity taxation, clearly specifying the various elements involved. (10,5)

(क) एक अंतरकालिक ढाँचे में एक व्यक्ति शुद्ध बचत करता है। यदि ब्याज से प्राप्त आय पर कर लगाया जाता है तो यह पाते हैं कि बचत की मात्रा कर लगने के पश्चात् भी उतनी ही रहती है जितनी कर लगने से पूर्व थी। क्या यह निष्कर्ष निकालना उचित होगा कि ब्याज आय पर कर लगने पर किसी भी प्रकार की विशुद्ध हानि नहीं होती।

(ख) कर से सम्बन्धित विशुद्ध हानि ज्ञात करने के लिए एक संख्यात्मक अभिव्यक्ति दीजिए जिसमें उन सभी तत्वों को शामिल किया गया है जो इस पर प्रभाव डालते हैं।

5. (a) Explain, with diagrams, the role of elasticity of demand and supply in determining the economic incidence of taxation of commodities.

(b) What are 'Impure Public Goods'? Discuss and explain the various ways of classifying them. (9,6)

(क) जब वस्तु पर कर लगाया जाता है तो कर की आर्थिक आपात पर माँग और पूर्ति की लोच के प्रभाव का चित्रों द्वारा वर्णन कीजिये।

(ख) अशुद्ध सार्वजनिक वस्तुएं क्या होती है ? इनके वर्गीकरण की विभिन्न विधियों की व्याख्या तथा वर्णन कीजिये।

SECTION B (खण्ड ब)

6. What are the reforms in personal income tax and corporate taxes proposed in the direct tax code ? (15)

प्रत्यक्ष कर संहिता में वैयक्तिक आय कर तथा निगम करो के विषय में किस प्रकार के सुधार सुझाये गये हैं ?

7. Discuss the political hurdles being faced to implement Goods and Service Tax in India, with special reference on States' apprehensions regarding revenue autonomy. (15)

राज्यों द्वारा राजस्वस्वायता खोने के डर के संदर्भ में उन सभी राजनीतिक अवरोधों का वर्णन तथा व्याख्या कीजिये जो भारत में 'वस्तु और सेवा' कर को लागू करने में आ रहे है।

8. (a) What is the rationale for inter-governmental transfer of resources in a fiscal federal system ?

(b) Briefly discuss the different channels of transfer of resources from Center to the states in Indian federalism. (5,10)

(क) राजकोषिय संघ, राज्य पद्धति में साधनों के अंतर्सरकार अंतरण का क्या औचित्य है ?

(ख) भारतीय राजकोषीय संघ राज्य पद्धति में केन्द्र सरकार से राज्य सरकारों को साधनों के अन्तरण के माध्यमों का संक्षेप में वर्णन करें।

9. (a) "There is no agreement among economists either on analytical grounds or on the basis of empirical results whether financing government expenditure by incurring a fiscal deficit is good, bad or neutral in terms of its real effects, particularly on investment and growth". Briefly discuss the views of different schools of thought regarding the effect of fiscal deficit on investment and growth.

(b) Write down the limitations of using the concept of fiscal deficit for policy purposes. (9,6)

(क) 'राजकोषिय घाटे द्वारा सार्वजनिक व्यय का वित्त प्रबन्धन करने पर विनियोग तथा संवृद्धि पर सकारात्मक, नकारात्मक या तटस्थ प्रभाव पड़ता है। इस विषय पर अर्थशास्त्री विश्लेषण (सिद्धान्तिक) आधार तथा परिमाणात्मक तथ्यों के आधार पर एकमत नहीं है। राजकोषिय घाटे के विनियोग तथा विकास पर पढ़ने वाले प्रभाव के विषय में विभिन्न विचारधाराओं का संक्षेप में वर्णन कीजिये।

(ख) नीति निर्धारण के संदर्भ में राजकोषिय घाटे के प्रयोग में आने वाली सीमायें बताइये।